

积极响应规则修订

上市公司回购热度攀升

●本报记者 吴科任

为支持鼓励上市公司实施股份回购,证监会日前拟对《上市公司股份回购规则》进行修订,并向社会公开征求意见。市场对此反响积极,据中国证券报记者不完全统计,10月16日至10月17日18时,十多家A股上市公司披露回购公司股份预案或董事长提议回购公司股份公告。

相关人士认为,规则修订有利于上市公司运用回购等市场化工具维护公司合理价值;同时,有助于提升资本市场服务实体经济能力,短期有利于改善市场情绪。

回购数量增多

10月16日至17日18时,十多家A股上市公司通过公告形式表达了回购股份意向。与之相比,上周(10月10日至14日),表达此意向的A股上市公司数量合计不足5家。

市场人士告诉中国证券报记者,这与证监会日前拟修订《上市公司股份回购规则》部分条款有一定关系。包括优化上市公司回购条件、放宽新上市公司回购实施条件、进一步明确回购与再融资交叉时的限制区间及优化禁止回购窗口期的规定等。

1510次

2022年以来,截至10月16日,上市公司共回购1510次,涉及上市公司1100家,回购金额为1589亿元,回购金额同比增长85.5%。



谈及此次修订原因,证监会表示,随着市场环境变化、市场主体需求多元化,部分股份回购的条件设置较为严格,实施的便利度不够,股份回购尚未成为维护上市公司价值的长效机制。

中金公司研究部策略分析师、董事总经理李求家表示,历史经验显示,上市公司回购及重要股东的增持行为在公司股价处于偏低位置时有积极意义。本次回购制度优化有助于从制度建设层面增强市场信心。

中国证券报记者注意到,上述回购规则拟修订消息发布当日,雅化集团、爱康科技、韵达股份三家上市公司的董事长向公司董事会提议回购公司股份,回购股份均拟用于员工持股计划、股权激励计划或国家政策法规允许范围内的其他用途。其中,雅化集团董事长郑戎提议的回购金额规模最大,为2亿元至3亿元。

与激励机制相结合

股份回购是国际通行的维护公司投资价值、完善公司治理结构、丰富投资者回报机制的重要手段,是资本市场的一项基础性制度安排。上市公司也倾向于把回购与公司激励机制有机结合。

实践来看,通过股权激励等方式完善长效激励机制,正成为上市公司加快提升发展质量的重要举措之一。“虽然本次回购规则修订不是针对股权激励或员工持股计划,但会带来一

些积极影响和作用。”荣正咨询资深合伙人方攀峰告诉中国证券报记者,因为回购股份绝大部分用于员工持股计划或股权激励,以减少注册资本为目的的回购占比很小。

以10月16日表达回购意向的上市公司为例,有2家公司选择将本次回购的股份用于减少公司注册资本,其余公司则考虑用于股权激励或员工持股计划。

方攀峰表示,随着A股注册制改革的逐步推进,上市公司推出股权激励的数量和节奏都呈现快速提升态势,股权激励在资本市场日益常态化,成为企业吸引和留住人才的“必备利器”。

值得一提的是,近年来,A股上市公司股份回购活跃度持续提升。李求家介绍,2018年,随着股份回购制度进一步优化,叠加A股市场处于历史相对低位,上市公司股份回购预案数量提升至1290次。2019年至2022年10月16日,上市公司股份回购预案数量始终维持在较高水平,年均回购预案数量在1200次以上,期间完成股份回购共5511次,合计回购金额4056亿元。其中,2022年以来,截至10月16日上市公司共回购1510次,涉及上市公司1100家,回购金额为1589亿元,回购金额同比增长85.5%。

科技成果持续涌现
农业机械化加速升级

●本报记者 潘宇静

“深蓝”号南极磷虾捕捞加工船、国产高性能免耕精量播种机、农业R150无人车、山地果园轨道运输车……“三农这十年——新时代农业农村发展成就展”近日在全国农业展览馆向公众开放,展示了一系列农业农村领域的硬科技。

据介绍,十八大以来,农业科技进步贡献率由2012年的54.5%提升到2021年的61.5%,农业机械化正在向全面全面高质高效加快升级。

多种新型农机亮相

“小麦已经开始用无人收割机了!”“深海养鱼船有250米长!”近日,在“三农这十年——新时代农业农村发展成就展”上,金先生带着孩子们驻足在科技成就展台前,孩子们发出了连连赞叹。金先生告诉中国证券报记者:“农业农村是科技发展的沃土,农业现代化水平刷新了自己以往的认知。”

比如,“国信1号”养殖工船总长约249.9米,总重约7000吨,于2022年5月在青岛交付运营,首创了“深远海工业化舱养模式”,可开展大黄鱼、石斑鱼、三文鱼等名优鱼种养殖,年产高品质鱼类3700吨。

同样是中国远洋渔业标志性船舶的还有“深蓝”号南极磷虾捕捞加工船。它采用了国际先进的横杆连续泵吸技术,并安装有全自动速冻平板系统、高品质虾粉加工系统以及先进的产品检测、存储、转运系统。

农业R150无人车是我国首款实现量产的轻量化、高强度、厘米级农业无人车平台,搭配双目视觉与雷达成像,实现全自主安全作业。根据不同农事需求,可实现精准植保、撒肥播种、智能割草、防疫消杀等作业。

科技成果转化加快

中国证券报记者从展会上了解到,我国农业科技发展从研发跟踪、技术追赶、消化吸收、模仿创新向自主创新、自立自强、创新引领、全面突破转变,实施了一批公益性行业专项、转基因重大专项等,涌现出一批重大原创性科技成果。农业科技进步贡献率由2012年的54.5%提升到2021年的61.5%。

中国农业大学国家农业市场研究中

心副主任、经管学院教授赵霞称,建立现代农业经营体系,持续培育和壮大农业新型经营主体,增强了产业市场的竞争力。强化农业科技支撑,充分利用5G、互联网、物联网、大数据、区块链等高新技术,为农业农村的发展插上了科技的翅膀。

农技推广体系正在不断完善。相关数据显示,全国5万多个基层推广机构条件明显改善,近50万农技人员服务能力持续提升,农业科技社会化服务快速发展,集成推广了40多项重大引领性技术,2000多项农业主推技术,建设了6000多个农业科技示范展示基地,农业科技成果转化应用不断加快。

种植业方面,我国设施蔬菜规模已扩大至3000万亩以上,结构装备科技水平稳步提高,蔬菜生产保供能力显著提升。畜牧业方面,大型生猪、蛋鸡、肉鸡



参观者驻足在智慧农业展区前。

本报记者 潘宇静 摄

养殖企业在饲料输送、饲喂、环境控制、粪污处理等关键环节基本实现机械化、自动化全覆盖。

农业机械总动力显著增长

目前我国已成为世界农机生产大国,能够生产14大类50个小类4000多种农机产品。农机装备总量超过2亿台(套),总动力达到10.78亿千瓦,较2012年分别增长21.98%和33.11%。2021年,全国机耕、机播、机收、机电灌溉、机械植保等五项作业面积累计达到71.29亿亩,较2012年增长27.35%。

业内人士表示,国产农机装备正由低端为主向中高端迈进,国产200马升级动力换挡拖拉机、无级变速拖拉机已经量产,高速插秧机、玉米籽粒收获机、大型喷杆喷雾机等相继打破国外垄断。

数据显示,2012年至2021年,中央财政累计安排补贴资金2053.89亿元,支持2621.49万户农户购置机具3373.84万台(套)。

场馆内工作人员介绍,2021年全国农作物耕种收综合机械化率达到72.03%,较2012年提高近15个百分点,农业机械化向全面全面高质高效加速升级。

欧洲需求旺盛
取暖小家电出口激增

●本报记者 于蒙蒙

彩虹集团股价近期成为市场追逐热点,自9月21日以来收获了8个涨停板,但公司的电热毯在手订单不过133万元。彩虹集团在二级市场被关注的背后,是由于欧洲能源价格大幅上涨,取暖小家电需求明显提升,中国相关产品的出口额实现高速增长。

业内人士指出,在欧洲能源紧张背景下,取暖小家电需求有望持续升温。

出口额攀升

在众多取暖小家电中,电热毯依靠低能耗、使用便携等特点,成为欧洲多国居民今年冬季取暖的一大“利器”。

从历史数据来看,电热毯出口存在显著季节效应,每年8月至10月为电热毯出口旺季,今年7月电热毯出口显著高于往年,同比增速高达155%。欧洲消费者对取暖小家电的需求进入快速上升期,英国、法国、德国等国关于“电热毯”“加热器”的搜索指数自8月中下旬以来均呈现快速走高趋势,此前欧洲厂商进口的我国取暖小家电库存预计将被快速消耗。

海关总署数据显示,2022年1月至8月,中国取暖小家电品类总出口额达143.7亿元,同比增长21.4%。其中,向欧洲(俄罗斯除外)出口额共51.3亿元,同比增长29.8%。在取暖小家电品类中,电热毯的增速最为迅猛。2022年1月至8月,我国出口电热毯总额为17.8亿元,同比增长49%,其中向欧洲国家(除俄罗斯)出口电热毯共3.3亿元,同比增长78%,同比增速显著高于整体。高增长主因是需求侧拉动,能源紧张凸显电热毯低能耗优势。

取暖小家电出口井喷的局面或将持续。据相关媒体报道,9月起电热毯和取

暖器订单出现临时追加现象。中金公司预计,欧洲对我国取暖小家电需求短期内仍将处于高位。

相关公司积极备货

取暖小家电出口大增的背景下,相关公司的布局受到市场瞩目。

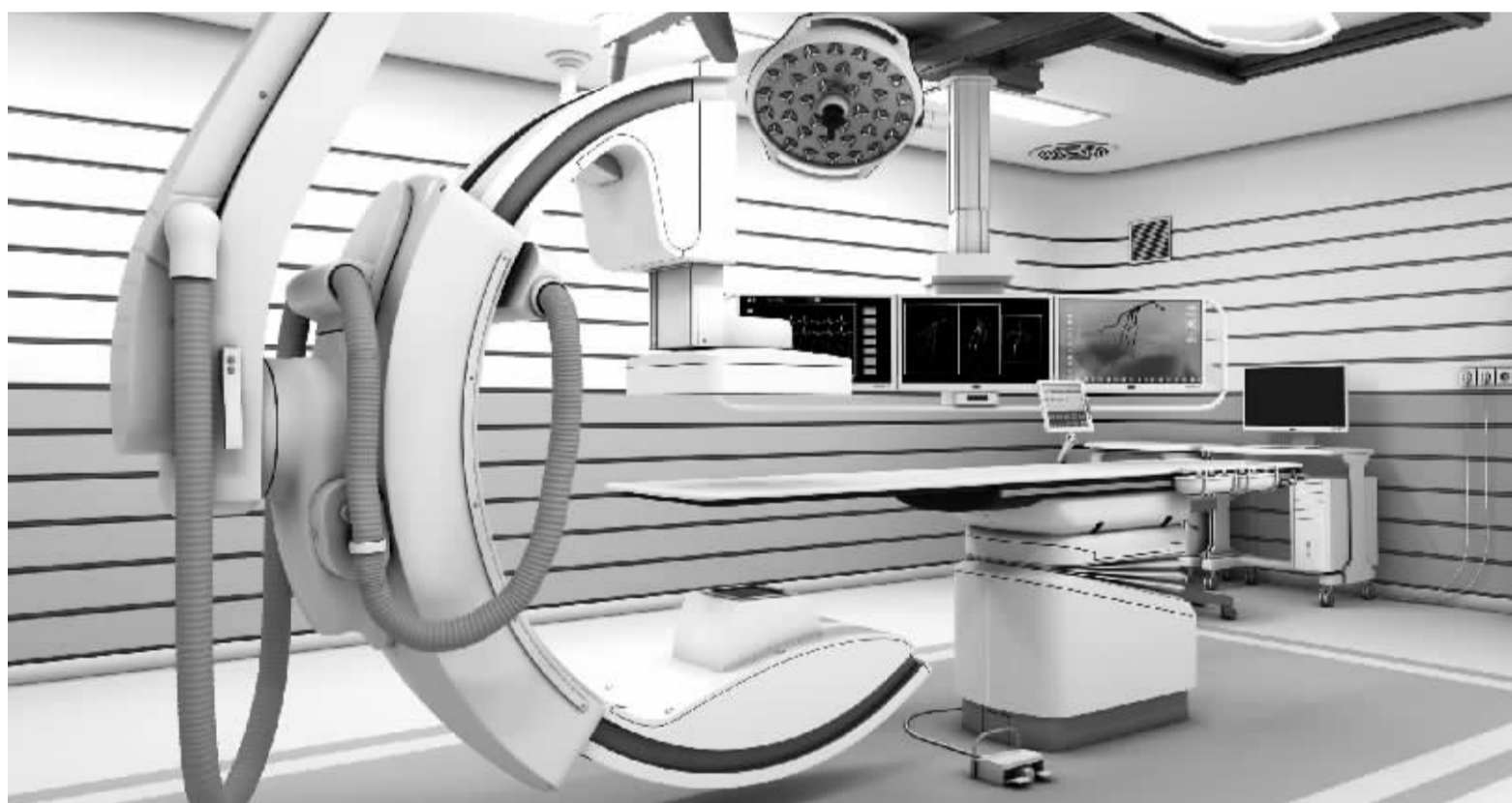
Euromonitor数据显示,2021年全球取暖小家电市场规模达67.7亿美元,2016年至2021年的复合增长率为2.1%,行业整体增速稳定。我国取暖小家电品牌在全球市场中占有重要份额,2021年我国取暖小家电市场规模达21.4亿美元,占全球比例达31.6%。

电热毯行业龙头彩虹集团股价近期受到市场追捧。“本轮能源危机引发欧洲市场对取暖产品需求增长,鉴于小型取暖设备低能耗、使用方便的特点,未来在国内外都将是取暖御寒产品的重要组成部分。”彩虹集团近期在接受机构调研时表示,公司产品以国内销售为主,近年来开始关注海外市场。

多家公司的取暖产品外销显著增长。奥佳华旗下品牌Medisana电热毯在欧洲亚马逊渠道热销,魔镜监测数据显示,2022年1月至8月,欧洲亚马逊电热毯销售榜单中,Medisana排名第五,市场份额达6.5%。华凯易倍表示,公司目前针对欧美市场均有销售冬季取暖类产品,例如太阳能加热设备、暖风机、电热毯等,今年以来该类产品销售增速较快。

在此背景下,加紧备货成为相关公司的当务之急。巨星科技近期在互动易平台表示,公司作为全球家居消费品销售公司,一直通过欧洲销售渠道销售暖炉、壁炉、取暖器等产品,满足欧洲居民的取暖需求。近期上述产品订单取得较快增长,公司正加大备货以满足欧洲居民需求。

财政贴息贷款为医疗新基建“添薪加柴”



视觉中国图片

日前,国家卫健委发布通知,拟使用财政贴息贷款更新改造医疗设备。据悉,目前各省市银行反应快速,积极与有关方沟通协作,频频传来签约消息。

业内人士表示,此次财政贴息政策涉及金额较大,将刺激医疗设备采购及更新换代需求,为医疗新基建“添薪加柴”,基层医院诊疗水平有望全面提升。预计今年四季度到明年,医疗器械将迎来采购高峰期,这也是国际型、平台型、创新型国产医疗设备厂商提升市占率、加速入院的良机。

●本报记者 傅苏颖

利好政策频出

近期,医疗设备领域迎来多个重磅利好消息。9月7日召开的国务院常务会议决定,对部分领域设备更新改造贷款阶段性财政贴息和加大社会服务业信贷支持,促进消费发挥主拉动力作用。其中,明确提及对医院“设备购置和更新改造新增贷款,实施阶段性鼓励政策”。9月13日,国务院常务会议确定专项再贷款与财政贴息配套支持部分领域设备更新改造,扩市场需求、促发展后劲。

9月15日,国家卫健委发布通知,拟使用财政贴息贷款更新改造医疗设备。开源证券研报显示,相关财政贴息贷款原则上对所有公立和非公立医疗机构全面放

采购需求有望快速释放

开源证券表示,本次贴息贷款使用方向包括诊疗、临床检验、重症、康复、科研转化等各类医疗设备购置,覆盖高校、职业院校、医院、中小微企业等九大领域,覆盖方向和领域较为全面,涉及医疗设备生产制造的相关上市公司有望在短期内受益。

开源证券建议重点关注三大方向:可快速实现回款,采购符合医院发展方向的高价值、高营收的中大型设备;符合等级医院提升需求,与服务功能相匹配的相关设备;顶级三甲医院或国家区域医学中心对超高端设备采购的需求。受益标的为中大医学影像设备如超声、CT、

开,每家医院贷款金额不低于2000万元。贷款使用方向包括诊疗、临床检验、重症、康复、科研转化等各类医疗设备购置。国家卫健委原则上对项目申报不予干预,即报即批,由医院与指定银行自行协商贷款方案。

据悉,目前各省市积极响应政策,已开始进行使用财政贴息贷款更新改造医疗设备需求的调查工作。据开源证券统计,截至9月30日,浙江、江苏、安徽等地已上报约180亿元的设备采购需求,医疗设备领域全国贴息总规模有望达数千亿元。截至10月11日,各省市公开的已落地贴息金额约为191.55亿元。此外,江西省卫健委最新披露的

核磁、PET-CT等器械厂家;监护仪、麻醉机等生命信息与支持设备相关厂家;国产内镜优质企业;实验室科仪器设备厂家等。

据悉,利好政策发布之后,各大国产医疗器械厂商反应迅速,相继发布针对政府贴息支持医疗新基建改造项目的整体解决方案。据不完全统计,仅IVD(体外诊断)企业就有10余家。

迈瑞医疗10月10日披露的投资者关系活动记录表显示,贴息贷款将成为医疗设备采购的重要资金来源。截至目前,全国已上报超过2000亿元的医疗设备贷款需求,预

数据显示,截至10月11日,全省卫生健康系统签约项目241个,签约贷款金额156.28亿元,签约项目数量和签约贷款金额均居全国卫生健康系统前列。

2021年7月,国家发改委、国家卫健委等部委共同编制的《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》强调,加快构建强大的公共卫生体系,推动优质医疗资源扩容和区域均衡布局,提高全方位全周期健康服务与保障能力。

分析人士认为,此次引入财政贴息贷款支持医疗设备更新改造将成为进一步推进医疗新基建的重要一环。

计和公司产品相关的贷款需求将超过200亿元,极大提升了业绩目标达成的确定性。

中泰证券表示,医院或倾向于以贴息贷款满足中大型设备的采购需求,如高端医疗影像、监护仪器等,产品性能领先、品牌口碑力强的头部国产企业有望率先迎来采购契机。未来1至2年,国内医疗设备采购需求有望快速释放,带动相关标的业绩实现加速增长。本次财政贴息支持医疗设备采购政策是国内医疗新基建的又一重要支撑,有望激发医院采购活力,提高医疗设备国产产品的使用率。